

# 山东省外商直接投资与经济增长关系的分析

Econometrics Analysis of the relation between  
FDI and economic growth in Shandong

张 乃 丽  
Zhang, Naili

## ABSTRACT

Since 1990s, the scale of FDI towards China has grown fast and steadily, and China became the first FDI flown-in country in 2003. As one of biggest economic provinces, Shandong province is the focus of world investment depending on satisfactory region advantage and favorable macro environment. This paper firstly states the current situation and features of FDI in Shandong province, and then uses unit root test, Granger causality test and co-integration test to analyze the relation between FDI and regional GDP of Shandong province during the 1990-2004 period. The results reveal that: there are marked co-integration relation and bi-directional causality between the two variables. FDI has a huge motivation on the regional GDP, and when FDI increases by 1%, the regional GDP will increase by 0.58%.

20 多年的改革开放, 中国外商直接投资规模不断扩大, 山东省凭借自身良好的区位条件和经济环境, 已成为国际投资的热点。外商直接投资的流入, 缓解了经济发展进程中的就业压力和资本短缺问题, 促进了外向型经济的迅猛发展, 使山东省经济走上了工业化、市场化、国际化三位一体的发展道路。20 世纪 90 年代以来, 山东省经济发展迅速, 地区 GDP 由 1990 年的 1511.19 亿元人民币提高到 2004 年的 15490.73 亿元人民币, 每年的实际增长率都在 10% 左右, 与此同时, 山东省在吸引和利用外商直接投资方面稳步发展, 山东省外商直接投资从 1990 年的 15084

万美元增长到 2004 年的 870064 万美元。从直观上可以看出山东省 GDP 与外商直接投资额之间有着共同的增长趋势, 呈现出较强的正相关性, 但实际情况尚需通过实证分析进行检验。

外商直接投资与中国经济增长的关系问题一直是中国国内学者研究的焦点, 已有文献大多采用计量经济学的相关方法进行分析。汪小勤和张伟利用 1979~2001 年我国各省和直辖市数据, 分别就东部、中部、西部外商直接投资对经济增长进行了回归分析, 得到了外商直接投资对我国东部、中部、西部经济增长具有显著性影响的结论。陈继海根据 1990~2001 的数据, 利用 Granger 因果关系检验得到在全国样本条件下实际 GDP 增长率是 FDI 增长的原因, 而反之则不成立。岳朝龙和陆磊利用对数后的 1984~2003 年的年度数据, 对外商直接投资与我国经济增长关系作协整分析和因果检验, 得出我国经济增长与 FDI 之间存在长短期稳定的正向关系, 且 FDI 是中国经济增长的 Granger 原因。可见, 不同的计量检验方法可能得出不同的结论。本文建立格兰杰因果关系检验来分析山东省地区生产总值与外商直接投资之间的关系, 并在此基础上运用 Johansen 协整分析方法对两变量进行协整检验, 以期得出二者关系的可靠结论, 为相关研究和有关部门决策提供参考。

### 一、山东省利用外商直接投资的现状与特征

山东省在 2004 年中实际利用外资额 982105 万美元, 外商直接投资额是 870064 万美元, 比 2003 年增长 22.7%, 处于全国的第三位。2005 年, 山东省实际利用外资额攀升至 1101000 万美元, 比 2004 年增长了 12.2%, 外商直接投资额为 897000 万美元, 仅次于江苏省跃居全国第二位。<sup>(1)</sup>通过对山东省利用外商直接投资的现状分析, 我们明显看出外商对山东省的直接投资呈现“三集中”的特点, 这些特征不仅过去存在, 而且很有可能在未来 5 年甚至更长时间持续, 明确这些特征并分析其与本省经济增长的关系将具有十分重要的现实意义。

#### 1. 外商直接投资集中于第二产业。2004 年度, 在全省实际利用外商直接投资金

(1) 数据来源于“2005 年山东省国民经济和社会发展统计公报”。

表 1 2004 年山东省外商直接投资的产业分布（单位：万美元）

行业名称	合同项目		合同金额		实际使用外资金额	
	项目数	增长%	绝对数	增长%	绝对数	增长
第一产业	181	26.6	75932	104.6	26928	13.6
第二产业	5061	11.0	1744712	68.0	749649	28.9
制造业	4958	11.3	1690048	69.5	727002	30.4
纺织业	202	-6.9	68145	23.6	35920	13.2
化学原料及制品	263	10.9	63393	3.9	37295	57.2
通用设备制造业	330	13.8	134372	79.6	52692	23.7
通信设备、计算机	374	5.6	152068	49.1	63526	22.3
电力、燃气及水生产	42	-2.3	28219	2.6	10678	-29.8
第三产业	648	7.5	208314	-21.7	93487	-10.1
交通运输、仓储业	22	-15.4	8498	-90.4	8657	-39.2
住宿和餐饮业	140	-24.7	28973	-39.9	11600	-55.5
房地产业	139	0.7	108009	30.6	44436	-0.4

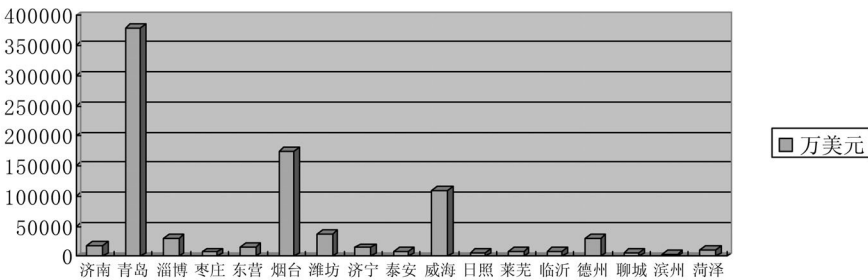
资料来源：《山东统计年鉴》（2005 版）。

额中，第一、二、三产业所占比重分别为 3.09%、86.16% 和 10.7%，工业仍然是外资的主要投资方向，在第三产业如银行业、零售业等部门的投资比重仍然过小。这一方面与山东省的产业化水平有关，我省正处于工业化发展最快的上升阶段；另一方面是因为工业投资效率高，国际市场对工业品的旺盛需求、廉价的劳动力市场仍然是吸引外资的主要动力。由表 1 可见，2004 年吸收外商直接投资中，第一产业的项目数、合同外资和实际使用外资分别都有较高的增长。第二产业中的项目数、合同外资的增长幅度不如第一产业，但实际使用外资的增长幅度更高，其突出表现为：加工工业的比重明显提高，如化学原料及制品比去年同期增长了 57.2%；高新技术产业发展迅速，如通信设备及计算机制造业增长了 22.3%。第三产业的项目数增长 7.5%，合同外资和实际使用增长分别下降 21.7% 和 10.1%。

2. 外商直接投资集中分布在青岛、威海、烟台沿海地区。FDI 在山东省分布具有高度的集聚性，而且这一集聚特点有日益升级的趋势。具体表现为以青岛为中心、向周围地区梯度递减的分布特征。由于地缘因素、经济基础、科学技术等因素的不同，山东省外资延着主要经济干线从东向西逐渐过渡。如图 1 所示，2004 年青岛、

烟台、威海三市实际使用外资分别增长 35.0%、61.5%和 0.06%，占全省实际使用外资总额的 51.0%。但是，鲁西地区的德州、聊城、滨州、菏泽四市实际利用外资额的总和仅是青岛市的 1/10 左右，东西部地区分布不平衡状态明显。针对我省这一区域特点，在吸引外资中应大力实施“龙头带动”战略，利用东部沿海地区的优势带动中西部协调发展、相互促进。

图 1 山东省 17 地市利用外资的空间差异（2004 年）



资料来源：作者根据《山东统计年鉴》自行整理。

3. 外商直接投资集中来自韩美日等亚太国家和地区。按实际使用外资排列，亚太地区对山东省的直接投资占主要部分。其中，韩国、香港、台湾、美国、日本

表 2 山东省外商直接投资分国别地区情况（2004 年）

国家或地区	FDI (万美元)	比重 (%)
韩国	359194	41.28
香港	174250	20.02
台湾	66045	7.59
美国	64081	7.37
日本	56157	6.45
新加坡	21353	2.45
英属维尔京群岛	20850	2.40
加拿大	14451	1.66
澳大利亚	14281	1.64
法国	7210	0.83

资料来源：作者根据《山东统计年鉴》自行整理。

一直是对山东直接投资最多的国家和地区，而且投资规模也远远高于其它国家和地区。韩国对山东半岛的直接投资，除了地缘优势、丰富的自然资源和廉价的劳动力，政府的推动也起了关键作用。近几年维尔京群岛对山东的投资比例也逐年上升，原因在于大批企业在维尔京群岛设立离岸公司对国内进行投资，充分利用离岸金融中心的相关便利的同时也能享受国内吸引外资的优惠措施。

日本对山东省的直接投资也有明显的增加。尤其是 1992 年以来，日本对山东直接投资有了迅猛发展，并逐渐呈现出以下特点：

(1) 投资区域集中于东部半岛地区

由于地缘关系、经济基础和投资环境等多种因素的影响，日本企业在山东的投资于其它国家和地区一样也是主要集中于东部沿海地区的青岛、威海、烟台等市。

表 3 青、烟、威三市利用日资情况统计表（2005 年）

单位：亿美元

	累计批准日资 项目（个）	累计实际 利用日资	主要日资企业
青岛	1453	23	松下电器，三菱商社、三菱重工（株）、第一电工（株）、三井物产、三美电机（株）、伊藤忠商事、扶桑化学（株）等。
烟台	898	10	矢崎总业、本田、兼松、三菱材料、三菱商事、东棉、三井物产、丰田自动织机制作所、日商岩井、伊藤忠、荏原制作所等。
威海	401	3.4	三菱电机、伊藤忠商事，日本烟草等。

资料来源：山东国际商务网。

2004 年，世界 500 强中的日本企业在山东省共投资 85 个项目，其中仅在青岛就投资了 51 项，占到了一半以上，另外，烟台 12 项，威海 3 项，共计 66 项，占日本对山东总投资项目的 77.6%。2005 年，青、烟、威三市实际利用日资 5.96 亿美元，占全省引进日资的 82.9%。目前来看，日资大多数集中于胶东半岛，但山东省中西部城市更为低廉的生产成本、巨大的市场潜力以及不断完善的软硬环境建设必将吸引越来越多的日本企业向中西部地区发展。

(2) 投资行业的分布集中于制造业和劳动密集型产业

在投资项目中,第一、三产业的项目偏少,第二产业占较大比重。但在第二产业中资金、技术密集型项目偏少,投资项目主要集中于利润率较高、风险较小、投回收期较短的一般性劳动密集型加工制造业。总地来看,日本企业在山东投资的目的,主要是利用山东的廉价劳动力和原材料组织生产,以打入国际市场和返销日本为主。

目前,日本对山东投资的重点行业依次是轻纺、冶金机电和化工建材,并呈现出向金融保险、房产、航运、运输、仓储、餐饮、娱乐等领域投资的多元化趋势。以青岛市为例,2004年第二产业的生产性项目数、合同外资分别占日资总数的77%和82%。与此同时,第三产业也占到了相当比重,项目数、合同外资分别占日资总数的16%和9%。投资居前列的行业依次为:轻工、纺织、机械、化工制造业,合同外资额分别占到了日本在青投资合同总额的12.45%、11%、11.41%、9.8%。另外,电子、缝纫、医药、饲料、塑料制品、餐饮等行业的日资也较多。

日本在山东的投资目前仍主要集中于劳动密集型产业,主要是由于日本对外直接投资受日本学者小岛清的“边际产业扩张论”的影响,对外投资时首先向外转移处于在本国处于劣势地位的产业,如服装、食品、家电及其零部件等劳动密集型产业。而山东省一方面拥有大量廉价的劳动力,尤其是拥有大量掌握一定初等技术的劳动力资源。另一方面,拥有便利的交通条件,为日商生产劳动密集型产品返销国内提供了便利。这两方面的因素使得山东在承接日本劳动密集型产业转移方面拥有巨大优势。但是,随着山东工业化的进展加快,产业结构的不断升级,技术水平的不断提高,市场竞争的日益加剧,日本对其投资已逐步向资本密集型和技术密集型产业过渡。尤其是随着山东经济的快速增长,巨大的市场潜力成为各国企业追求的目标,面对着世界各国跨国公司的激烈竞争,要想迅速占领市场,就必须要将资本技术密集型产业生产的一部分核心环节转移到山东。

### (3) 投资规模日本位于第五位

从投资的总规模来看,2000年至今,韩国是对山东投资最多的国家,其次基本为香港、美国、台湾,而日本对山东的投资一直落后于以上几个国家或地区,位于第五位。截止到2004年底,日本在山东投资的合同金额为53.42亿美元,占

山东吸收外资总额的 5.95%，而韩国在山东投资的合同金额达到了 238.51 亿美元，占山东吸收外资总额的 26.58%。可见日本在山东的总投资规模与韩国相比有相当差距。从投资增长速度看，近些年，日本投资增长速度较快，2004 年日本合同投资额为 11.78 亿美元，增长 60.68%。韩国合同投资额为 82.11 亿美元，增长 79.88%，台湾、美国也均有较大幅度增长。

从投资项目的平均规模看，日资企业投资以中小项目居多。（见表 4）

表 4 日本与其它国家 / 地区对山东省直接投资规模的比较

单位：万美元

	2002 年			2003 年			2004 年		
	合同 金额	项目数 (个)	投资 规模	合同 金额	项目数 (个)	投资 规模	合同 金额	项目数 (个)	投资 规模
韩国	370058	1792	206.5	456484	2431	187.8	821136	2885	284.6
香港	218462	564	387.3	298071	788	378.3	408567	802	509.4
日本	77373	370	209.1	73316	443	165.5	117801	455	258.9
美国	137398	394	348.7	109802	479	229.2	160761	474	339.2
台湾	85929	352	244.1	102090	396	257.8	162012	418	387.6
新加坡	33759	60	562.7	34154	81	421.7	45459	87	522.5

资料来源：山东统计年鉴（2005 年）。

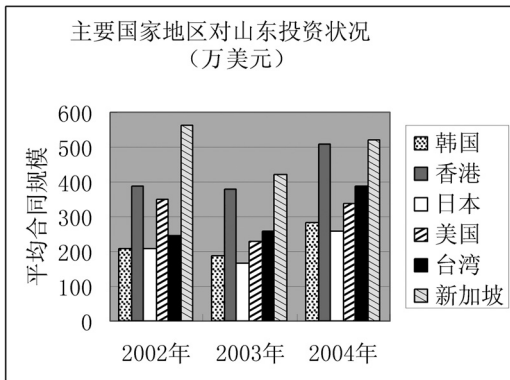
注：表中的投资规模是指平均合同规模，由合同金额除以合同项目数得出的。

由上表得出，日本在山东的平均投资规模在 200 万美元左右，远远低于美国、香港、新加坡等。而在日资聚集最多的江苏省，日本平均投资规模远大于山东，2004 年为 378.2 万美元。由于江苏省有较好的基础设施建设及投资环境，许多大型项目纷纷落户于此。

据调查，截至 2004 年底，日本在青 1000 万美元以上投资项目 100 个，占其项目总数的 8.0%。日本投资的大项目主要集中在 1993-1996 年间，如松下电器，三菱商社、三井物产、三美电机（株）、伊藤忠商事、扶桑化学（株）等知名企业。但是从总体上看，投资仍以中小项目为主。总投资小于 300 万美元的项目 951 个，所占比重为 75.84%，合同外资所占比重为 15.98%。项目平均单个合同外资额 205 万美元，低于全市单个项目平均合同外资额（267 万美元）。随着青岛不断改变招

商方式,加强与日本大企业的联系,完善投资环境,日本在青的投资领域日益拓宽,投资质量不断提升,单一项目投入从几百万美元,到几千万美元,再到几亿美元!投资领域从最初的首饰、服装、电子、玩具等的简单加工,不断发展到钢铁、石化、机电等重工业,为青岛市产业结构调整发挥了重要的“龙头”带动作用。

图 2



注:由表4日本与其它国家/地区对山东省直接投资规模的比较数据而得。

#### (4) 投资方式日益趋向于独资经营

在初期,日本在山东投资主要以合资、合作为主,这是因为当时对中国国情不了解,日本企业不愿意承担过多风险,所以选择合资、合作方式进入山东。然而,经过二十余年的改革开放,山东省经济不断发展,使山东省成为了一个极具投资吸引力的地区。同时合资方式的种种弊端也逐步暴露出来,一方面,由于中日双方在经营理念、经营方式上存在差异,合资、合作中容易产生各种各样的摩擦。另一方面,大多数日本中小型企业缺乏海外投资的经验,合资、合作过程中因环节多而造成决策缓慢。因而产权明晰、责任清楚,易于管理的独资企业逐渐取代了合资、合作企业。从投资比例上来看独资企业占据主导地位,但目前各市许多日本大型投资项目为了规避风险以及承担资金负担等原因仍是采用合资方式。2003年日本在青岛的独资企业项目数、合同日资额分别为日资总数的63%和65.5%。与此同



时合资企业也占相当比重,多数为大型跨国投资项目,项目数、合同日资额分别为日资总数的 31.3% 和 25.6%。相比较于日本企业,韩国为确保对企业经营的绝对控制权,对山东的投资更多采取独资或控股的方式。截止 2002 年末,韩国的独资企业累计实现销售收入 879.5 亿元,占到了总量的 89.3%。

## 二、山东省 FDI 与经济增长的实证分析

根据经济理论,外商直接投资与经济增长的相关关系既可能是外商直接投资可以促进经济增长,也有可能经济增长促进 FDI 的流入,或二者兼有。那么,山东省的外商直接投资与山东经济增长之间存在何种相互关系呢?以下用单位根检验、协整检验、格兰杰(Granger)因果关系检验等方法加以实证分析。

本文采用 1990~2004 年的时间序列数据进行分析,经济增长由山东省的地区生产总值(GDP)来体现,FDI 表示外商直接投资。为使 GDP 与 FDI 货币单位一致,GDP 是根据当年的中间汇率折算为美元。LGDP、LFDI 分别表示对数化后的可比价国内生产总值、外商直接投资。以下检验运用计量经济软件 Eviews3.1 进行实际操作,具体结果如下:

### 1. 序列 LGDP 与 LFDI 的单位根检验

在使用协整检验等分析方法时,必须首先检验变量序列是否平稳协整。因为,只有当两个变量时间序列  $X_t$  和  $Y_t$  是同阶单整序列即  $I(d)$  时,才可能存在协整

表 5 时间序列 LGDP 与 LFDI 的单位根检验结果

变量	检验形式	统计量	临界值 (5%)	结论
LGDP	(c,t,2)	-2.7532	-3.8730	非平稳
LFDI	(c,t,2)	-2.7377	-3.8730	非平稳
$\Delta$ LGDP	(c,t,2)	-1.1817	-3.9271	非平稳
$\Delta$ LFDI	(c,t,2)	-2.8216	-3.9271	非平稳
$\Delta^2$ LGDP	(c,0,1)	-2.4620	-1.9755	平稳
$\Delta^2$ LFDI	(c,0,1)	-2.7806	-1.9755	平稳

注: 检验形式 (c,t,k) 中 c,t,k 分别表示模型中的常数项、时间趋势和滞后阶数。

(2) 来源于《山东统计年鉴》, [www.stats-sd.gov.cn](http://www.stats-sd.gov.cn)。

关系。检验变量序列是否平稳的方法称为单位根检验，常用的单位根检验方法有 DF 检验、PP 检验、ADF 检验与似然比检验。本文采用 ADF 检验，最优滞后期由 AIC 和 SC 信息准则确定。检验结果如表 5 所示：

变量序列 LGDP、LFDI 的检验统计量值大于 5% 水平下的临界值，说明它们是非平稳序列。而他们各自的一阶差分序列  $\Delta$  LGDP、 $\Delta$  LFDI 的检验统计量大于 5% 水平下的临界值，说明差分序列  $\Delta$  LGDP、 $\Delta$  LFDI 也是非平稳序列。二阶差分序列  $\Delta^2$  LGDP、 $\Delta^2$  LFDI 的检验统计量小于 5% 水平下的临界值，说明在二阶差分的情况下 LGDP 与 LFDI 为平稳序列。

2. 格兰杰（Granger）因果关系检验

上述分析表明，山东省 FDI 与 GDP 之间具有协整关系即长期均衡关系，但这种长期均衡关系是否构成因果关系，就需要进一步对两者进行格兰杰因果关系检验。根据 Granger 提出的检验方法：

①如果两个经济变量 X 和 Y 在包含过去信息条件下对 Y 的预测效果好于只单独由 Y 的过去信息对 Y 的预测，而两个经济变量 X 和 Y 在包含过去信息条件下对 X 的预测效果不好于只单独由 X 的过去信息对 X 的预测，说明变量 X 有助于变量 Y 预测精度的改善，而变量 Y 无助于变量 X 预测精度的改善，则存在由 X 到 Y 的单向格兰杰因果关系；②如果两个经济变量 X 和 Y 在包含过去信息条件下对 Y 的预测效果不好于只单独由 Y 的过去信息对 Y 的预测，而两个经济变量 X 和 Y 在包含过去信息条件下对 X 的预测效果好于只单独由 X 的过去信息对 X 的预测，说明变量 Y 有助于变量 X 预测精度的改善，而变量 X 无助于变量 Y 预测精度的改善，则存在由 Y 到 X 的单向格兰杰因果关系；③如果两个经济变量 X 和 Y 在包含过去信息条件下对 Y 的预测效果好于只单独由 Y 的过去信息对 Y 的预测和只单独由 X 的过去信息对 X 的预测，说明变量 X 和 Y 相互有助于对方预测精度的改善，则存在由 X 到 Y 和由 Y 到 X 的双向格兰杰因果关系。

表 6 格兰杰因果关系检验结果

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
LFDI does not Granger Cause LGDP	12	3.76958	0.09362
LGDP does not Granger Cause LFDI		11.3186	0.01146

只单独由 X 的过去信息对 X 的预测, 说明变量 X 有助于变量 Y 预测精度的改善, 而变量 Y 有助于变量 X 预测精度的改善, 则存在由 X 到 Y 的双向格兰杰因果关系。

分别建立 LGDP<sub>t</sub> 关于 LGDP 和 LFDI 的滞后模型、LFDI<sub>t</sub> 关于 LFDI 和 LGDP 的滞后模型, 检验统计量 F 服从标准的 F 分布, 若统计量 F 的值大于标准 F 分布的临界值, 则拒绝零假设, 说明 X 的变化是 Y 变化的原因; 否则, 接受零假设, 说明 X 的变化不是 Y 变化的原因。

运用 EViews 软件计算出用于检验的 F 统计量及相应的概率, 经过反复的试验取滞后阶数为 3, 得到结果如表 4 所示: 在 5% 的显著性水平下, LFDI 是 LGDP 的格兰杰原因, 说明实际利用外商直接投资对山东省经济具有促进作用; LGDP 亦是 LFDI 的格兰杰原因, 说明 20 世纪 90 年代以来, 山东经济良好的运行态势成为吸引外商直接投资的重要经济因素。

### 3. 协整检验

在证明外商直接投资与山东省经济增长之间的双向 Granger 因果关系之后, 接下来检验两者之间的协整关系。常用的协整检验方法有 Engle-Granger 两步法和 Johansen 法, 由于数据为年度数据且只有两个变量, 本文采用 Engle-Granger 两步法对 LNGDP 与 LNFDI 之间的关系进行协整检验。首先用 LNGDP 对 LNFDI 作普通最小二乘回归, 协整方程为:

$$\text{LGDP} = 8.610221 + 0.578831\text{LFDI} \quad (1)$$

$$(9.1889) \quad (7.5819)$$

$$R^2 = 0.8156 \quad \text{Adjusted } R^2 = 0.8013 \quad F = 57.4866$$

从方程 1 可以看出, AD.  $R^2 = 0.8013$ , 模型的解释力较高, 变量 LFDI 的系数 t 值为 7.5819, 是高度显著的, 说明 FDI 对 GDP 有显著的促进作用。变量 LFDI 的系数为 0.578831, 说明外商直接投资对山东省地区生产总值的弹性系数为 0.58, 即外商直接投资增加 1%, 地区生产总值增加 0.58%。

用 LFDI 对 LGDP 作普通最小二乘回归, 得到协整方程:

$$\text{LFDI} = -9.877381 + 1.408991 \text{LGDP} \quad (2)$$

$$(-3.3851) \quad (7.5819)$$

$$R^2 = 0.8156 \quad \text{Adjusted } R^2 = 0.8013 \quad F=57.4866$$

由方程 (2) 可见, 变量 LGDP 的系数为 1.408991, 说明山东省地区生产总值对外商直接投资的弹性系数为 1.41, 即山东省地区生产总值增加 1%, 外商直接投资增加 1.41%。

### 三、山东省 FDI 与经济增长的实证分析计量结论

本文依据数量经济模型, 对山东省 FDI 与经济增长的时间序列进行了单位根检验, 并对两者的关系进行了格兰杰因果关系检验和协整分析, 得出以下三点结论: (1) LGDP 与 LFDI 同为二阶单整的时间序列, 存在协整关系, 即 FDI 的增长与 GDP 的增长存在长期稳定的均衡关系; (2) 从 Granger 检验来看, 在 5% 的显著性水平下, 山东省 FDI 与 GDP 存在双向的格兰杰因果关系, 即外商直接投资对山东省经济具有促进作用, 而且山东经济良好的运行态势也是吸引外商直接投资的重要经济因素; (3) 采用 Engle-Granger 两步法对 LNGDP 与 LNFDI 之间的关系进行协整检验发现, FDI 对 GDP 有显著的促进作用, 外商直接投资增加 1%, 地区生产总值增加 0.58%。

外商直接投资缓解了资金短缺状况, 扩大了产出水平和外贸规模, 为山东省经济发展注入了新的活力。然而, 结合山东省吸引 FDI 的现状、特征与实证分析结果发现, FDI 的作用主要体现在促进经济总量的增长上, 在对地区经济的区域协调发展、产业结构调整和升级等方面贡献不大, 并且大部分外资存在技术含量低、环境污染、行业垄断、对内资“挤出效应”等负面效应。另外, 山东省 2003 年的外企工业增加值比重为 6.29%, 外企利税比重为 5.4%, 外企就业比重仅为 1.94%, 利用外资质量远远低于广东、上海、江苏等省市 (黄木长, 2005)。鉴于此, 在国内外新的经济环境下, 山东应充分认识到其差距, 调整战略, 制定相应的政策和建议, 提升利用外商直接投资的水平。

### 四、山东省 FDI 与经济增长分析的政策性建议

首先, 合理引导外商投资方向, 把吸收和利用 FDI 与产业结构调整、区域协调

发展紧密结合。从山东省目前的经济发展状况和产业特征看,推动产业结构升级和技术进步、实现经济增长方式向集约型的转变是当前的发展重点。一方面,引导外资重点投向高技术产业、现代服务业、高端制造环节、基础设施和生态环境保护项目。另一方面,引导外资更多投向山东省中西部地区,发展这些地区的优势产业;并积极推进“龙头带动”战略,实现东中西部地区优势互补、协调发展。

其次,优化外资来源地的战略布局,强化日韩,扩大对欧美大型跨国公司的招商力度。长期以来,山东的对外招商区域主要集中在香港、韩国、日本等亚太国家和地区,对欧美大型跨国公司招商应成为我省今后主攻的方向。应发挥大企业集团的骨干招商作用,扩大对外开放领域,建立招商促进机构;重视信息网络的建设,广泛利用国际多边经济合作渠道,采用委托招商、中介招商、网上招商等多种方式,推进国际化模式。

再次,逐步对外资企业实行国民待遇。长期以来,山东省对外资企业实行的政策实质上是以超国民待遇为主,次国民待遇、国民待遇和超国民待遇三者并存。近期,我省应重点调整涉外税收优惠政策,大幅度减少对外资企业实行的超国民待遇。其一,加快统一内外资企业所得税,促进二者在同一起跑线上公平竞争;其二,将涉外税收优惠政策有全面优惠制转变为特定优惠制,在重点发展的产业和地区,继续对外资实行一定的税收优惠政策,在外商直接投资的一般项目上,逐步取消税收优惠政策。

最后,着力提高利用外资的质量和水平。在对外商直接投资统计指标和评价体系上,重视考核FDI的技术含量、就业贡献、资源消耗、环境保护等质量指标;对在鲁外资的行为和绩效逐步建立起一套可行的跟踪评估体系,通过工业增加值率、总资产贡献率、成本费用利润率、全员劳动生产率和百元资产实现工业增加值等5个指标综合评定外资的经济效益;同时对外资的市场行为予以规范化管理、引导和控制。另外,完善基础设施,加快配套服务设施的建设。由于市场的不完善,外商投资动机的不同,投资环境和地缘优势仍是吸引外资的重要因素。在利用外资重点投向交通、通信、供电、供水和原材料等基础设施和基础产业的同时,各地政府应加大基础设施建设的力度。在软环境上,简化审批手续,健全中介服务

机构。第一, 建立健全涉外政务公开透明制度。第二, 实行外商投诉纠纷处理责任制。第三, 加快投资环境的规范化、制度化、法制化建设。还有, 逐步形成完整的产业链与产业配套体系。山东省应一方面鼓励具有先进技术和管理经验的大型跨国公司在鲁投资, 设立地区总部、研发中心、采购中心和培训中心, 推动外资企业与内资企业在技术开发、资源采购和市场开拓等方面的合作; 另一方面鼓励内资企业进行技术创新, 增强配套能力, 延伸产业链。山东省应致力于培育高质量的产业集群, 实现打造山东半岛制造业基地的战略目标。

另外, 本文还特别想强调的是, 由于山东半岛城市群与日本毗邻, 文化同源, 双方在资源、资金、技术、产业结构、市场等存在着互补关系, 随着山东省投资环境日趋完善, 双边的经济合作还有巨大的潜力, 必将会有有一个良好的发展前景。因此山东应努力做好各项工作, 提高引进日本直接投资企业的数量和质量。主要的政策性建议有以下几个方面。

1、统筹安排、制定相应的日资产业投向指南, 提高利用日资的质量

目前各市优势产业为依托, 制定相关的日资产业投向指南, 使优惠政策从地区倾斜向产业倾斜转变, 以达到产业政策和招商政策相统一的目的。但值得注意的一个问题是, 从目前核心区的三大城市来看, 最主要的一个特点就是大量的产业同构, 例如三大城市均把电子、机械制造、服装、造船等作为优势项目大力发展, 造成彼此之间的经济互补性较弱、竞争性较强。所以山东省应该统筹安排, 实施制造业结构的战略性调整, 有进有退, 鼓励青岛将一部分产业转移至烟台和威海, 各市形成优势产业互补, 形成完整的产业链条。减少引资的恶性竞争, 促成区域内协

表 7 青岛、烟台、威海三市优势产业一览表

青岛	家电制造业、纺织服装产业基地、钢铁、化工、重型机械、机车制造基地、海洋产业
烟台	机械制造、电子信息、黄金和食品加工四大支柱产业, 机械加工和汽车产业、特种船舶制造、挖掘机、数控机床、制冷及工程机械制造
威海	纺织服装、电子、橡胶轮胎、造船、食品医药与水产品加工、造船业

资料来源: 山东国际商务网。

调发展。

同时，还应鼓励日商投资高新技术产业，通过对日韩新兴产业资本的引入，可以引进日韩高端技术，分享其技术进步的好处，为我所用，培养后发优势。

## 2、提升山东省相关产业的配套能力

“我如果将电视机生产线搬到山东，你有多少企业为我配套？”在2005年底召开的山东省计划工作会议上，省发展和改革委员会主任倪永康向与会代表谈起他到日本考察时的尴尬。当时，倪永康曾想让松下老总在山东设立高清晰电视机生产线，人家提出的这样一个简单问题，让这位在发改委（原为计委）工作了几十年的官员一时语塞。尽管经过多年的努力，山东制造业已经建立起相对完整的行业体系，形成了巨大的存量资产和生产能力，开发出了一大批具有市场竞争力的好产品，但配套能力不足却制约了制造业的发展。

青岛市社会科学院经济研究所所长隋映辉研究员，曾对青岛制造业产业配套问题进行了一项专题研究，结果表明，青岛“产业聚集度、产品配套率明显偏低，最有优势的家电产业本地配套率不到20%，电视机的配套率在25%左右，计算机、手机等配套率不到10%，难以降低龙头企业的制造成本，也影响了产品的竞争力。”作为山东经济发展龙头的青岛如此，从全省来看，中小企业协作能力不强、配套能力差也是制约山东制造业发展的最大障碍。省经贸委的统计显示，全省家电的本地配套率在10%—20%之间，而计算机、手机等零部件的配套还不到10%。而广东东莞和中山市的计算机产品配套率已经达到了80%以上。

为了提升我省的产业配套能力，首先必须要有民营企业的大量参与，这已为广东、江苏、浙江等省的实践经验所证明。由于我省的民营企业发展相对滞后，这条“短腿”如果不补长，其负面影响将会是多方面的。应当积极鼓励省内中小企业和民营企业为跨国公司开展配套合作，逐步进入跨国公司的全球营销网络，依托跨国公司投资企业，形成我省新的市场化产业发展链条。其次对那些引进技术水平高、在国内找不到合格配套产品的大型企业，要掌握他们在海外的配套企业情况，有针对性开展引资活动，鼓励这些跨国企业的海外配套企业到我省投资，形成完整的产业链条。



### 3、创造良好的引进投资环境

#### 1) 交通运输等“硬环境”方面

以吸引日本企业最多的山东半岛来说,目前,半岛区域内交通体系仍不完善,与日本的交通联系还比较薄弱。一是铁路疏港运力不足。2003年青岛港接卸的3490万吨进口矿石,要求从铁路运输的每日请求车1500车以上,只能保证45%。烟台港也存在同样问题。二是半岛地区高速公路与建设制造业基地的需要有很大差距,半岛地区公路、铁路、航空、海运等运输方式衔接不畅,“大交通”网络尚未形成。三是青岛空港目前不能停靠大型货机,国际航线少,特别是远程国际航线少。青岛朗讯公司的高新技术产品出口仍然主要依赖北京空港。半岛国际航线不仅与上海、广州大型空港存在巨大的差距,与大连相比差距也较大。大连与日本7个城市开通了直达航班,每周61个航班。青岛只开通了赴东京、大阪、福岡的三条航线,每周航班16个。

山东省应着力加快完善硬件条件。加快建设先进、完备的交通基础设施。第一,加快高速公路建设。建设环海高速公路大通道,加大密度,解决好高速公路与空港、海港、重点加工区的连接问题。大力建设城际高速通道,构建以青岛为中心的一小时经济圈,把烟、威二市包括在一小时经济圈之内,使物资流通更为便利。第二,大力推动山东与境外的交通联系。与国航协商,开辟几条通往日本的国际航线及其他相邻国家的航线。加快青岛国际机场扩建改造,满足大型货机起降需要;增开与日本的客货滚装班轮和集装箱班轮。第三,进一步整合海岸线资源,重点建设青岛主枢纽港,形成枢纽港为龙头、区域港为辅助、中小港为补充的港口集群。

#### 2) 加强政府管理服务等“软环境”建设

2003年山东省企业调查队在全省随机抽取了171家外商投资企业进行问卷调查显示,外商企业对我省软环境不满意的要素主要集中在解决企业纠纷、城市管理水平、地方政府机关服务质量等方面。

为加强山东开放型经济的发展,必须进一步改善外商投资软环境,认真解决外商反映强烈的突出问题,实行外商投诉纠纷处理责任制。目前,各地都相应地成立了外商投诉中心。外商投诉中心的成立,为外商解决实际问题带来了方便。烟台市



在这方面的做法就值得各市学习。烟台市建立外商投诉预警机制,利用走访、开座谈会等形式,及时发现问题,解决问题,力求将矛盾消灭在萌芽中,变事后处理为事前防范。开通外商投诉热线,实行“全天候”的服务,及时受理外商投诉。完善外商投诉的责任机制,建立外商投诉分解办理制度,将外商投诉的责任落实到部门、考核到人,对不能按期处结的单位予以通报批评。建立完善联席会议制度,协调有关部门及时协调解决重大纠纷案件。2004年,投诉中心共受理外商投诉50起,处结率达到94%,受到外商的高度赞扬和好评。

另外,要加快投资环境的规范化、制度化、法制化建设。保护外商投资企业的合法权益,加强知识产权保护。建立外商对政府涉外部门的评议制度,促进服务质量的提高。

#### 4、积极培养对日经贸合作的人才。

缺乏人才优势是目前影响企业发展的重要因素。市场竞争说到底人才竞争。人力资本已成为决定企业发展成败的主要因素。特别是投资高新技术产业,更需要有相应的高层次人力资本。我省在引进高新技术人才方面还有大量工作要做,人才引进优势还不够突出,对比南方沿海省份,我省的措施和力度还不够大。外语人才、技术工人、中高端管理人才十分稀缺。值得注意的是,人才资源是否丰富,是影响一个地区投资环境的重要因素。据介绍,投资2500万美元的烟台矢崎汽车配件有限公司当初之所以落户福山区,最让日商动心的理由,是当地汽车工业学校能够源源不断地培养高素质的技术工人。

在对外开展经贸合作的过程中,专业招商人才不足的问题也深深困扰着有关部门。既精通外语,又通晓外经贸实务,并且懂得国际惯例的干将少之又少。翻译人才非常稀缺,尤其是日语翻译。我省一些县市区热衷于到日韩召开投资说明会,但拿出去的投资说明材料却满篇“中国式”语言,根本没有顾及外国人的阅读习惯和思维习惯。在与外商交流时,经常辞不达意,使我省的对外形象大打折扣。

另外专业技术工人,特别是高级技工严重短缺。今后全省每年至少需要补充制造业技术工人40万人,而全省技校现有培养能力只有8万人,其中高级技工不到1.5万人,缺口在30万人以上。仅烟台市技术工人的缺口就达7万人。

因此,山东省应当高度重视人才的重要性,形成吸引人才、培育人才的良好机制。山东省内拥有如山东大学、中国海洋大学等国内知名高校,每年培养出大量优秀人才,而且山东临近北京天津,有可能成为京津人才转移的集中地。如果能为人提供创业和实现自我价值的更好机会,就会吸引更多人才汇聚扎根于此。另外可以通过进一步提高优惠待遇,如薪酬、住房待遇,妥善解决引进人才家属工作调动和子女入学问题等来进一步加大引进人才力度。

同时,应加大对人才的培训力度。有关部门应建立相应的人才培训基地,选拔具有较高理论水平、年轻有为的人才进行集中培训,考察学习。懂语言且精通实际业务的专业人才不仅是外资企业所渴求的,也是山东省开拓外经外贸事业所必需的。2006年3月3日,由省外经贸厅和济南市委组织部联合组织的20人的研修班赴日学习考察。该研修班的学员分别来自济南市各区县、外经贸局、开发区等。主要学习了解日本政府海外投资政策、日本中长期经济发展规划、日本区域发展现状、日本中小企业的政府扶持政策、日本产业政策和产业结构调整成功经验;同时还将参访考察日本有关知名企业,并组织与日本企业界座谈交流。这样的学习考察活动对我省和日本企业间的经贸合作将会起到积极作用,应当大力提倡。

#### 5、注重吸引日本大型跨国公司,同时应加大对中小企业的招商力度

1) 大型跨国公司的投资溢出效应和示范性效果明显。2001年度世界排名第17位的日本伊藤忠商事,从1993年在青岛投资兴办了第一家合资企业开始,10年间先后在青岛市投资兴办了16家合资或独资企业,总投资达1.72亿美元,合同外资达1亿美元,投资领域涉及纺织、服装、食品制造等行业。

跨国公司的进入带来了大量的资金,不管是独自投资建厂还是与本地企业合资都对山东经济起到拉动和促进作用。它们先进的发展理念、管理经验以及产品中附加的高技术存量都是我们企业学习的目标。同时,受民族文化的影响,日本企业扎堆现象也比较明显。当大型跨国企业投资成功后,其相关联的上下游中小企业会迅速跟进,有助于提高我省产业配套能力,提升产业结构。

山东省可以建立专门从事对日本大型跨国公司投资的研究机构。此机构的主要任务是,建立日本大型跨国公司的信息数据库,了解其经营战略、竞争优势、经

营组织网络以及来华投资的动向等。对日本大型跨国公司在山东的投资状况进行跟踪调研,提出政策和规划建议,并建立对跨国公司招商引资机构和有效的网络,主动与大型跨国公司联系,上门招商。同时充分利用国际性专门招商代理机构以及中介招商、网络招商等方式,开创吸收大型跨国公司投资的新局面。特别需要提及的是,在加强与日本大型跨国公司合资、合作时,应注意引进产业关联度大、技术含量高、辐射带动力强的项目。吸引日本大型跨国公司来山东设立生产基地、研发中心、采购中心和区域性总部。

2) 日本中小企业数量大,在产品、技术等硬件方面拥有不少在世界上处于领先地位的技术,而且其技术研发创新能力也很强。根据日本专利厅和中小企业厅统计,2001年受理申请专利439175件,实用新方案8806件,新设计39423件,其中来自中小企业的分别占21%、17%、23%。因此,如能善加引导,将对我省经济、科技发展有所裨益。

中小企业对山东投资还存在许多制约因素:首先,从日本本国因素考虑,制约日本中小企业对外投资的主要因素之一就是信息不足。在日本长期以来形成的企业分工格局中,不少中小企业在对外经济合作中处于较低地位,内向型特征明显,只需在日本国内埋头于研发、生产并接受大企业订货即可,其产品的海外销售可由商社等专业贸易企业代办,中小企业自身从事国际化经营的必要性较低。这种分工结构导致相当数量中小企业从上到下各级管理人员对于海外市场等外部信息相对缺乏。另外从我省来看,知识产权保护力度不够,企业侵权的现象还是时有发生。这由于专利、创新、专有技术等是中小企业其谋求生存的重要法宝,一旦失去,将可能危及其存亡,因而对知识产权保护力度的担心也是导致部分日本中小企业对我省投资谨慎的因素之一。

所以,我省应当通过日本的工商会所,组织相关日本中小企业,帮助其了解我省的投资环境,提供项目信息,帮助其选择项目,对有意向投资的中小企业靠上去指导,将会有效的促成其对我省的投资。

刚进入中国市场的日本中小企业尚不能适应竞争日趋激烈的市场环境,深感在中国“价格竞争大于品牌竞争”。应尽快引导建立针对日本中小企业投资的服务体

系, 协助保护日本中小企业赖以生存的技术、生产诀窍和品牌, 加大知识产权保护力度, 帮助其尽快熟悉环境, 协助解决有关困难和纠纷, 促使其尽早落地开花。

### 参考文献

- [1] 张晓峒. 计量经济学基础. 南开大学出版社, 2005.
- [2] 易丹辉. 数据分析与 EViews 应用. 中国统计出版社, 2002.
- [3] 江小涓. 中国的外资经济对增长、结构升级和竞争力的贡献. 中国人民大学出版社, 2002.
- [4] Borensztein, J. DeGregorio. How does foreign direct investment affect economic growth [J]. Journal of International Economics, 1998, 45.
- [5] Hansen, Rand. On the causal links between FDI and growth in developing countries [J]. World Economy, 2006, 21.
- [6] 费威. 外商直接投资与中国经济增长的实证分析. 黑龙江对外经贸, 2006 (3) .
- [7] 岳朝龙, 陆磊. 外商直接投资与我国经济增长关系的协整分析. 运筹与管理, 2005 (5) .
- [8] 谢勤. “十五”期间山东利用外商直接投资新探. 工业技术经济, 2004 (2) .
- [9] 乔翠霞. 外资与山东经济增长的实证分析和对策建议. 山东社会科学, 2006 (5) .
- [10] 赵建, 石莹. 山东省对外贸易与经济增长关系实证分析. 山东财政学院学报, 2006 (3) .
- [11] 黄木长, 黎峰, 孙丽萍. 东部沿海八省市利用外资比较分析. 开放导报, 2005 (6) .
- [12] 周田君. 日韩产业转移与山东半岛制造业发展. 东北亚论坛. 2005(11).
- [13] 张 鹏 韩景阳. 日本经济转型与半岛制造业基地建设. 山东经济. 2004(1).
- [14] 曹洪军 高波. 日韩制造业转移与山东省引资的战略选择. 亚太经济, 2005(2).
- [15] 青岛市与日本的经贸发展. 青岛新闻网.
- [16] 烟台市与日本经贸合作情况. 新浪网 (招商投资) .
- [17] 烟台市人才政策. 烟台新闻网 胶东在线.
- [18] 山东省 2003 年外商投资企业投资环境调查监测报告. 山东统计局.
- [19] 山东省与日本合作概况. 山东省外经贸厅
- [20] 铂金牛. 日资北上决心不小, 承接日资转移烟台莫等闲. 烟台日报
- [21] 史永隽. 外资投资山东的趋势和前景. 泰山学院学报. 2004(7).
- [22] 王乃静. 山东半岛城市群内日韩企业集聚的现状与发展对策探析. 山东经济. 2005(1)
- [23] 在开放中建设山东半岛制造业基地的战略构想和对策研究. 山东省外经贸厅
- [24] 张思凯. “十一五”期间山东制造业补足短腿 配套设施为先. 大众日报.